

上海证券交易所上市审核委员会

2025 年第 19 次审议会议

结果公告

上海证券交易所上市审核委员会 2025 年第 19 次审议会议于 2025 年 6 月 13 日召开，现将会议审议情况公告如下：

一、审议结果

道生天合材料科技（上海）股份有限公司（首发）：符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

二、上市委会议现场问询的主要问题

1.请发行人代表：（1）结合公司主要产品原材料供应情况、风电及新能源汽车两大应用领域市场竞争程度、报告期内毛利率逐年下降、公司及同行业已有产能及新建产能、未来研发支出及新增固定资产折旧等，说明公司经营业绩是否存在大幅下滑风险，相关风险揭示是否充分。（2）结合风电叶片生产特点，说明 2024 年向维斯塔斯销售风电叶片用环氧树脂、高性能风电结构胶同比变动存在差异的原因及合理性。请保荐代表人发表明确意见。

2.请发行人代表结合第一次和解协议的执行情况，说明最新和解协议是否存在后续无法执行的风险，是否会影响季刚作为公司实控人的地位。请保荐代表人发表明确意见。

三、需进一步落实事项

无。

上海证券交易所
上市审核委员会
2025 年 6 月 13 日